

JR - 20103124 / 1

VOORSTEL TOT JURIDISCHE FUSIE

DE ONDERGETEKENDEN:

- (1) het bestuur van:
Alliander N.V., een naamloze vennootschap met statutaire zetel te Arnhem, kantoorhoudende Utrechtseweg 68 te 6812 AH Arnhem, ingeschreven in het handelsregister bij de Kamer van Koophandel voor Centraal Gelderland onder nummer 34108286, deze vennootschap hierna ook aan te duiden als de "**Verkrijgende Vennootschap**";
- (2) het bestuur van:
Alliander Finance B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met statutaire zetel te Arnhem, kantoorhoudende Utrechtseweg 68 te 6812 AH Arnhem, ingeschreven in het handelsregister bij de Kamer van Koophandel voor Centraal Gelderland onder nummer 34162990, deze vennootschap hierna ook aan te duiden als de "**Verdwijnende Vennootschap**".

NEMEN IN AANMERKING DAT:

- (A) Zij het wenselijk achten dat de Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnde Vennootschap fuseren op de wijze als is omschreven in artikel 309 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- (B) De Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnde Vennootschap op grond van artikel 310 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek aangemerkt worden als rechtspersonen met dezelfde rechtsvorm.
- (C) De Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnde Vennootschap niet zijn ontbonden en niet in staat van faillissement of surséance van betaling verkeren.
- (D) Het gehele geplaatste kapitaal van de Verdwijnde Vennootschap wordt gehouden door de Verkrijgende Vennootschap.

- (E) De aandelen in het kapitaal van zowel de Verkrijgende Vennootschap als die van de Verdwijnende Vennootschap alle zijn volgestort; er geen certificaten van bedoelde aandelen zijn uitgegeven. Op de aandelen geen recht van vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. Voorts op bedoelde aandelen geen beslag is gelegd.
- (F) Gelet op het gestelde onder (D) het bepaalde in lid 1 van artikel 333 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is op de voorgenomen fusie en dat derhalve geen deskundigen als bedoeld in de artikelen 328 en 393 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn aangewezen en dat voorts de artikelen 326 tot en met 328 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet van toepassing zijn.
- (G) Het SER-besluit Fusiegedragsregels 2000 niet van toepassing is omdat de fusie plaatsvindt binnen concern (artikel 2 lid 3 SER-besluit Fusiegedragsregels 2000).
- (H) Op de Verdwijnende Vennootschap geen wettelijke verplichting rust tot het instellen van een ondernemingsraad of een medezeggenschapsraad.
De centrale ondernemingsraad van de Verkrijgende Vennootschap geen advies hoeft te worden gevraagd inzake de voorgenomen fusie.
- (I) De voorgenomen fusie geen meldingsplichtige concentratie is in de zin van de Mededingingswet.

DOEN HIERBIJ HET VOORSTEL TOT:

Het tot stand te brengen van een juridische fusie, als gevolg waarvan:

- (i) de activa en passiva van de Verdwijnende Vennootschap onder algemene titel door de Verkrijgende Vennootschap zullen worden verkregen, en

- (ii) de Verdwijnende Vennootschap ophoudt te bestaan.

De ingevolge artikel 312 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek te vermelden gegevens, zijn de volgende:

A Naam, rechtsvorm en zetel

de Verkrijgende Vennootschap:

Alliander N.V., een naamloze vennootschap met statutaire zetel te Arnhem;

de Verdwijnende Vennootschap:

Alliander Finance B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met statutaire zetel te Arnhem;

B Statuten van de Verkrijgende Vennootschap

De statuten van de Verkrijgende Vennootschap luiden thans als vermeld in een aan dit voorstel te hechten bijlage en zullen bij gelegenheid van de fusie niet worden gewijzigd (Bijlage 1).

C Rechten en vergoedingen, ingevolge artikel 320 Boek 2 Burgerlijk Wetboek ten laste van de Verkrijgende Vennootschap toe te kennen

Aangezien er geen personen zijn die anders dan als aandeelhouder bijzondere rechten hebben jegens de Verdwijnende Vennootschap worden geen bijzondere rechten of vergoedingen toegekend.

D Voordelen, welke in verband met de fusie aan bestuurders of commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap en/of van de Verdwijnende Vennootschap of aan anderen worden toegekend

Geen.

E Voornemens over de samenstelling na de fusie van het bestuur en van de raad van commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap

Het bestuur zal ter gelegenheid van de fusie geen wijziging ondergaan en zal derhalve onveranderd bestaan uit:

- de heer Peter Christiaan Molengraaf;
- de heer Marcel Ruurd van Lieshout.

De raad van commissarissen zal ter gelegenheid van de fusie geen wijziging ondergaan en zal derhalve onveranderd bestaan uit:

- mevrouw Johanna Bea Irik;
- de heer Gerrit Ybema;
- de heer Edmond Maria d'Hondt;
- de heer Jacobus Cornelis van Winkelen;
- de heer François Cornelis Willem Briët;
- mevrouw Agatha Petronella Maria van der Veer-Vergeer;
- mevrouw Jacoba Geertruida van der Linde.

F Tijdstip met ingang waarvan de financiële gegevens van de Verdwijnde Vennootschap zullen worden verantwoord in de jaarrekening van de Verkrijgende Vennootschap

1 januari 2011.

G Voorgenomen maatregelen in verband met het verkrijgen door de aandeelhouders van de Verdwijnde Vennootschap van het aandeelhouderschap in de Verkrijgende Vennootschap

Gelet op het karakter van de fusie (moeder-dochter) zijn geen maatregelen voorgenomen.

H Voornemens omtrent voortzetting of beëindiging van activiteiten

De activiteiten van de Verdwijnde Vennootschap zullen worden voortgezet door de Verkrijgende Vennootschap

I Goedkeuring van het besluit tot fusie

Het besluit tot fusie zal zowel bij de Verkrijgende Vennootschap als bij de Verdwijnde Vennootschap door de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen.

Het door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Verkrijgende Vennootschap respectievelijk de Verdwijnde Vennootschap te nemen besluit tot fusie is niet onderworpen aan enige goedkeuring.

Het onderhavige fusievoorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap, ten blijk waarvan het fusievoorstel door alle leden van de Raad van Commissarissen is mede-ondertekend.

J De invloed van de fusie op de grootte van de goodwill, en de uitkeerbare reserves van de Verkrijgende Vennootschap

De goodwill:

De fusie heeft geen invloed op de goodwill van de Verkrijgende Vennootschap.

Overigens zal de wijze van uitvoering van de fusie geen goodwill doen ontstaan.

De uitkeerbare reserves:

De fusie heeft geen invloed op de uitkeerbare reserves van de Verkrijgende Vennootschap.

K In te trekken aandelen met toepassing van artikel 2:325 lid 3 Burgerlijk Wetboek

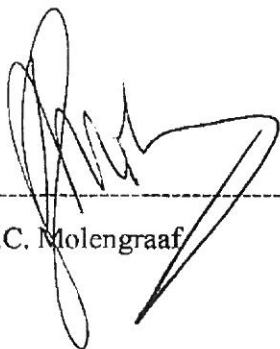
Niet van toepassing.

L Accountantscontrole

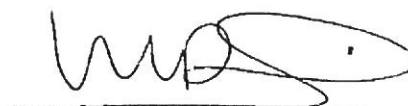
Niet van toepassing.

Getekend te Arnhem op 24 maart 2011

Bestuur Verkrijgende Vennootschap:

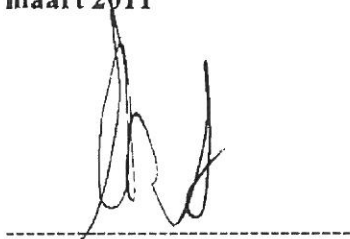


P.C. Molengraaf

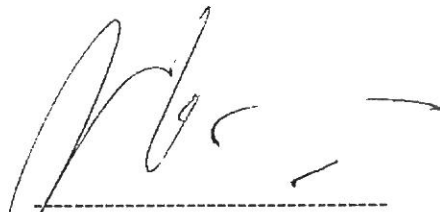


M.R. van Lieshout

Goedgekeurd door de raad van commissarissen Verkrijgende Vennootschap op 24 maart 2011



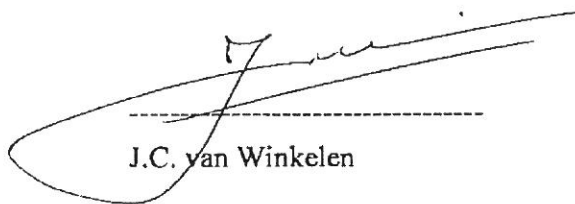
J.B. Irik



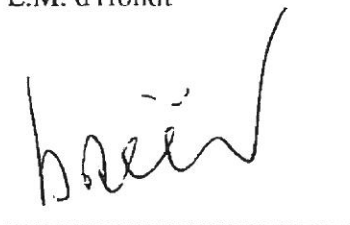
G. Ybema



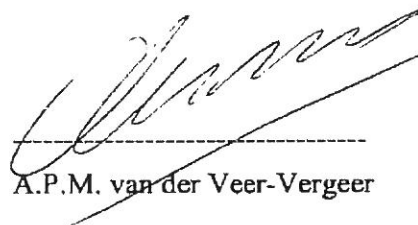
E.M. d'Hondt



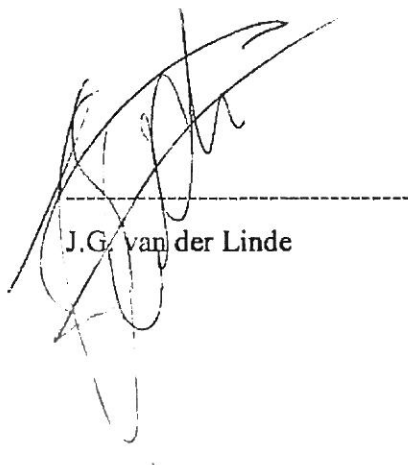
J.C. van Winkelen



F.C.W. Briët



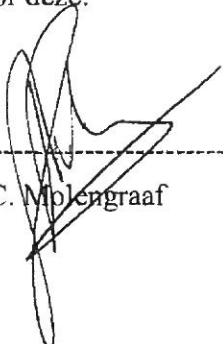
A.P.M. van der Veer-Vergeer



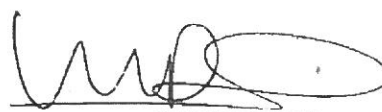
J.G. van der Linde

Bestuur Verdwijvende Vennootschap:

Alliander N.V.
voor deze:



P.C. Molengraaf



M.R. van Lieshout

TOELICHTING BIJ HET VOORSTEL TOT FUSIE

Deze schriftelijke toelichting heeft betrekking op het voorstel tot fusie vastgesteld door

(1) het bestuur van:

Alliander N.V., een naamloze vennootschap met statutaire zetel te Arnhem, kantoorhoudende Utrechtseweg 68 te 6812 AH Arnhem, ingeschreven in het handelsregister bij de Kamer van Koophandel voor Centraal Gelderland onder nummer 34108286, deze vennootschap hierna ook aan te duiden als de "**Verkrijgende Vennootschap**";

(2) het bestuur van:

Alliander Finance B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met statutaire zetel te Arnhem, kantoorhoudende Utrechtseweg 68 te 6812 AH Arnhem, ingeschreven in het handelsregister bij de Kamer van Koophandel voor Centraal Gelderland onder nummer 34162990, deze vennootschap hierna ook aan te duiden als de "**Verdwijnende Vennootschap**".

1. Redenen voor de fusie

De fusie beoogt de transparantie van het concern waartoe de bij de fusie betrokken vennootschappen behoren te vergroten. Dit vergroot de flexibiliteit en de bestuurbaarheid van het concern.

2. Toelichting op de fusie vanuit juridisch oogpunt.

Door de fusie worden de bedrijfsactiviteiten van de Verdwijnde Vennootschap samengevoegd met die van de Verkrijgende Vennootschap en voortgezet door de Verkrijgende Vennootschap.

De fusie zal geen wijziging met zich meebrengen in de rechtsverhouding tussen de Verdwijnde Vennootschap met derden, welke na de fusie zullen gelden als rechtsverhoudingen van de Verkrijgende Vennootschap met deze derde.

De gerechtelijke en buitengerechtelijke juridische procedures welke op gang zijn gebracht tegen of ten behoeve van de Verdwijnde Vennootschap worden als eigen procedures door de Verkrijgende Vennootschap voortgezet.

Deze fusie leidt er niet toe dat thans lopende contracten en rechtsverhoudingen van de Verdwijvende Vennootschap of de Verkrijgende Vennootschap door derden kunnen worden beëindigd, noch hebben derden op grond van deze fusie aanspraak op schadevergoeding jegens een der bij de fusie betrokken vennootschappen.

Ter zake van aan de Verdwijvende Vennootschap verleende (of toegezegde) vergunningen en/of subsidies of andere rechten op naam, welke gelet op de voorwaarden en/of het gebonden karakter niet voor overgang vatbaar zijn, zal het bestuur van de Verdwijvende Vennootschap in onderhandeling treden met de betrokken instantie(s) om bedoelde vergunningen en/of subsidies – onder gelijke voorwaarden - te doen overgaan op de Verkrijgende Vennootschap. Het vorenstaande is van overeenkomstige toepassing op duurovereenkomsten waarbij de Verdwijvende Vennootschap partij is.

3. Toelichting op de fusie vanuit economisch oogpunt

De onderneming van de Verdwijvende Vennootschap wordt in de Verkrijgende Vennootschap geïntegreerd. De fusie heeft geen negatieve invloed op het vermogen en resultaten van de samengevoegde ondernemingen.

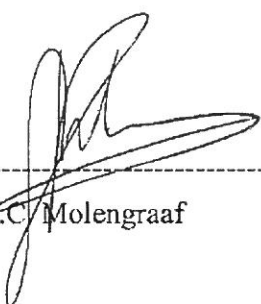
Er wordt een positief effect op het bedrijfsresultaat verwacht, aangezien het opereren vanuit één vennootschap kostenbesparend zal werken.

4. Toelichting vanuit sociaal oogpunt.

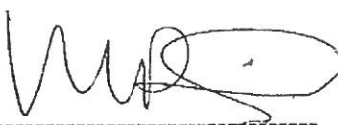
Bij de Verdwijvende Vennootschap zijn geen werknemers in dienst.

Getekend te Arnhem op 24 maart 2011

Bestuur Verkrijgende Vennootschap:



P.C. Molengraaf




M.R. van Lieshout

Bestuur Verdwijnende Vennootschap:

Alliander N.V.
voor deze:



P.C. Molengraaf



M.R. van Lieshout

